

ด่วนมาก

ที่ คค (ปคร) ๐๘๐๔.๔/๑๑๔

กระทรวงคมนาคม
ถนนราชดำเนินนอก
กรุงเทพฯ ๑๐๑๐๐ณ. 1/123
วันที่ 27/2/69
เวลา 15.00น

๒๗ เมษายน ๒๕๕๔

เรื่อง การขอทบทวนมติคณะรัฐมนตรีเรื่องโครงการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗
ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร ๐๕๐๖/๕๖๖๐ ลงวันที่ ๕ เมษายน ๒๕๕๓

- สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. สำเนาหนังสือบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ด่วนมาก ที่ กบ ๐๑/๒๖๕ ลงวันที่ ๑๑ เมษายน ๒๕๕๔ ด่วนที่สุด ที่ กบ ๐๙/๐๒๘ ลงวันที่ ๑๘ เมษายน ๒๕๕๔ และ ด่วนที่สุด ที่ กบ ๐๑/๒๙๕ ลงวันที่ ๒๑ เมษายน ๒๕๕๔
๒. สำเนาหนังสือกระทรวงคมนาคม ด่วนมาก ที่ คค ๐๘๐๔.๔/๓๖๕๑ ลงวันที่ ๒๗ เมษายน ๒๕๕๔
๓. สำเนาหนังสือกระทรวงคมนาคม ด่วนมาก ที่ คค ๐๘๐๔.๔/๓๖๕๒ ลงวันที่ ๒๗ เมษายน ๒๕๕๔
๔. แบบตรวจสอบเรื่องเสนอคณะรัฐมนตรี (Checklist)

ด้วยกระทรวงคมนาคมขอเสนอเรื่องโครงการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มาเพื่อคณะรัฐมนตรีพิจารณา โดยเรื่องนี้เข้าข่ายที่จะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามที่กำหนดในพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๙) เรื่องที่ขอทบทวนหรือยกเว้นการปฏิบัติตามมติคณะรัฐมนตรี ระเบียบข้อบังคับหรือประกาศที่มีผลบังคับแก่ส่วนราชการโดยทั่วไป

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

ตามที่คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ ๓๐ มีนาคม ๒๕๕๓ เห็นชอบโครงการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) รวมอยู่ด้วย รายละเอียดปรากฏตามหนังสือที่อ้างถึง นั้น บัดนี้ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้เสนอกระทรวงคมนาคมพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาการขอทบทวนมติคณะรัฐมนตรีวันที่ ๓๐ มีนาคม ๒๕๕๓ ในการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ โดยขอปรับเปลี่ยนการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค

/จำนวน ๗ ลำ...

จำนวน ๗ ลำ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) ซึ่งเป็นวิธีการซื้อและใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์สินค่าประกันในการจัดหาเงินทุน โดยบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จะยังคงจัดหาเครื่องบินด้วยวิธีการซื้อ แต่ขอเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดหาเงินทุนตามวิธีที่เหมาะสมกับสถานการณ์และภาวะตลาดเงินตลาดทุน ซึ่งคณะกรรมการบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้มีมติเมื่อวันที่ ๑๒ เมษายน ๒๕๕๔ เห็นชอบแล้ว ทั้งนี้ เนื่องจากการการขอทบทวนมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าวเป็นการขอทบทวนหรือยกเว้นการปฏิบัติตามมติคณะรัฐมนตรี กระทรวงคมนาคมจึงเห็นสมควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณา

๒. สารสำคัญ

เหตุผลของการปรับเปลี่ยนการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) ซึ่งเป็นวิธีการซื้อและใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์สินค่าประกันในการจัดหาเงินทุน เป็นการยังคงจัดหาเครื่องบินด้วยวิธีการซื้อ แต่เปลี่ยนแปลงวิธีการจัดหาเงินทุนตามวิธีที่เหมาะสมกับสถานการณ์และภาวะตลาดเงินตลาดทุน มีข้อพิจารณา ดังนี้

๒.๑ การจัดหาเงินทุนเพื่อจัดหาเครื่องบินของ บกท. ด้วยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease)

การจัดหาเงินทุนเพื่อชำระค่าซื้อเครื่องบินโดยส่วนใหญ่ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จะจัดหาโดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) ทั้งแบบที่ใช้และไม่ใช้สินเชื่อเพื่อการส่งออกซึ่งมี Export Credit Agencies (ECAs) ในประเทศผู้ผลิตเครื่องบินให้การค้ำประกัน เพราะมีต้นทุนต่ำ แต่จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ ECAs กำหนด เช่น การจัดทำ Information Memorandum การชี้แจงข้อมูลเพื่อเสนอขออนุมัติเครดิต การเสนอขอให้กระทรวงคมนาคมและกระทรวงการคลังออกหนังสือรับรองตามเงื่อนไขพิเศษที่ ECAs กำหนด เป็นต้น

๒.๒ ข้อจำกัดในการจัดหาเงินทุนโดยการใช้สินเชื่อเพื่อการส่งออกของประเทศผู้ผลิตเครื่องบิน

การจัดหาเงินทุนโดยใช้สินเชื่อเพื่อการส่งออกของประเทศผู้ผลิตเครื่องบินเริ่มมีข้อจำกัดเนื่องจากสายการบินต่างๆ ในประเทศผู้ผลิตเครื่องบินทั้งในยุโรปและสหรัฐอเมริกา ซึ่งเดิมได้ถูกจำกัดสิทธิในการขอรับการค้ำประกันเงินกู้จากธนาคารเพื่อการส่งออกของยุโรปและสหรัฐอเมริกา ได้ทำการร้องเรียนเกี่ยวกับความเสียเปรียบในเรื่องต้นทุนและการแข่งขัน ดังนั้น ECAs จึงทบทวนข้อกำหนดในการให้การค้ำประกันเงินกู้แก่สายการบินต่างๆ ทั่วโลก โดยได้จัดทำบันทึกข้อตกลงฉบับใหม่กำหนดให้มีการจัดอันดับเครดิตสายการบินแบ่งเป็นประเภทต่างๆ พร้อมทั้งปรับขึ้นค่าธรรมเนียมการค้ำประกันเงินกู้ รวมถึงจำกัดวงเงินค้ำประกันที่สามารถให้การค้ำประกันในแต่ละปี โดยมุ่งเน้นให้สายการบินจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่นด้วย

นอกจากนั้น ในช่วงปี ๒๕๕๕ - ๒๕๕๖ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จะต้องจัดหาเงินทุนเพื่อชำระค่าเครื่องบิน A380-800 อีกจำนวน ๒ ลำ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ ๒๓ พฤศจิกายน ๒๕๕๗ เนื่องจากเครื่องบินรุ่นดังกล่าวเป็นเครื่องบินที่มีลักษณะเฉพาะ มีราคาสูง และมีแนวโน้มว่าจำเป็นต้องจัดหาเงินทุนโดยมี ECAs ค้ำประกันเป็นส่วนใหญ่จึงจะจัดหาเงินทุนได้ตามวงเงินที่ต้องการ ซึ่งจะส่งผลให้การจัดหาเครื่องบิน A330-300 จำนวน ๗ ลำ ด้วยเงินกู้โดยมี ECAs ค้ำประกันมีข้อจำกัดมากขึ้น

๒.๓ แนวทางเลือกในการจัดหาเงินทุนรูปแบบอื่น

การจัดหาเงินทุนเพื่อชำระค่าเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ ด้วยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) เพียงวิธีเดียวอาจมีข้อจำกัดทำให้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) สูญเสียโอกาสและทางเลือกในการจัดหาเงินทุนรูปแบบอื่น ที่อาจส่งผลให้การจัดหาเงินทุนไม่ครบตามวงเงินที่ต้องการ ตลอดจนจากข้อมูลที่บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้รับจากสถาบันการเงินต่างๆ ทราบว่ายังมีวิธีการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่น โดย

/ไม่จำกัด...

ไม่จำกัดเฉพาะวิธีการเช่าซื้อ (Financial Lease) ทั้งแบบมีและไม่มี ECAs ค่าประกัน เช่น การออกหุ้นกู้ทั้งภายในประเทศหรือต่างประเทศ การกู้เงินแบบ Term Loan ซึ่งอาจใช้หรือไม่ใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน หรือวิธีการอื่นๆ รวมถึงการใช้เงินสดหากบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มีปริมาณเงินสดหมุนเวียนสูง ดังนั้น บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จึงเสนอขอปรับเปลี่ยนการจัดหาเงินทุนเพื่อจัดหาเครื่องบินดังกล่าว เนื่องจากหากบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) สามารถจัดหาเงินทุนตามวิธีการที่เหมาะสมตามสถานการณ์และภาวะตลาดเงินตลาดทุน นอกเหนือจากวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) เพียงอย่างเดียวจะเกิดประโยชน์แก่บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) มากกว่า ทั้งนี้ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้แจ้งว่า การปรับเปลี่ยนการจัดหาเงินทุนดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อรายได้ ค่าใช้จ่าย และผลการดำเนินงาน รวมถึงกรอบงบประมาณการลงทุน กระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน เป็นต้น

๓. ความเห็นของกระทรวงคมนาคม

กระทรวงคมนาคมพิจารณาการขอทบทวนมติคณะรัฐมนตรีวันที่ ๓๐ มีนาคม ๒๕๕๓ ในการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ โดยปรับเปลี่ยนการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) ซึ่งเป็นวิธีการซื้อและใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันในการจัดหาเงินทุน เป็นการยังคงจัดหาเครื่องบินด้วยวิธีการซื้อ แต่เปลี่ยนแปลงวิธีการจัดหาเงินทุนตามวิธีที่เหมาะสมกับสถานการณ์และภาวะตลาดเงินตลาดทุน ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) แล้ว มีความเห็น ดังนี้

๓.๑ คณะรัฐมนตรีมีมติเมื่อวันที่ ๓๐ มีนาคม ๒๕๕๓ อนุมัติให้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินโครงการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ จำนวน ๑๕ ลำ วงเงินลงทุน ๓๕,๔๘๔ ล้านบาท ประกอบด้วยเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) และเครื่องบินข้ามทวีป จำนวน ๘ ลำ โดยวิธีเช่าดำเนินการ (Operating Lease) ซึ่งบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้กำหนดแนวทางในการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ โดยการจัดซื้อและจะใช้จ่ายจากเงินกู้ด้วยการใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันในวงเงินร้อยละ ๘๐ ของราคาเครื่องบินและอุปกรณ์ตกแต่ง ระยะเวลาการกู้เงินประมาณ ๑๒ ปี ซึ่งบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) อาจขอรับการค้ำประกันเงินกู้จาก Export Credit Agencies (ECAs) หรือ US Ex-Im Bank โดยบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ (เครื่องบิน A330-300) กับบริษัท Airbus SAS เมื่อวันที่ ๑๑ สิงหาคม ๒๕๕๓ แล้ว กำหนดรับมอบเครื่องบินลำแรกในเดือนพฤศจิกายน ๒๕๕๔ ขณะนี้อยู่ระหว่างการจัดหาเงินทุนเพื่อชำระค่าเครื่องบินดังกล่าว

๓.๒ สถานการณ์ในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ (เครื่องบิน A330-300) ได้เปลี่ยนแปลงไปจากที่บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) คาดการณ์ไว้ เนื่องจากการขอรับการค้ำประกันเงินกู้จาก ECAs มีข้อจำกัดเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้รับวงเงินกู้ในจำนวนจำกัด ทำให้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จำเป็นต้องสำรองวงเงินกู้จำนวนดังกล่าวไว้เพื่อชำระค่าเครื่องบิน A380-800 อีกจำนวน ๖ ลำ ที่จะเริ่มทยอยรับมอบภายในระยะเวลา ๒ ปีข้างหน้า บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จึงจะดำเนินการจัดหาเงินทุนในรูปแบบอื่นที่มีความเป็นไปได้เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เช่น การออกหุ้นกู้ทั้งภายในประเทศหรือต่างประเทศ การกู้เงินแบบ Term Loan ซึ่งอาจจะใช้หรือไม่ใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน หรือการจัดหาเครื่องบินด้วยเงินสดของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ในกรณีที่สถานการณ์การเงินมีปริมาณเงินสดหมุนเวียนสูง เป็นต้น โดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ยังไม่ได้ระบุชัดเจนว่าจะจัดหาเงินทุนในรูปแบบใด ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์และ

/ภาวะตลาด...

ภาวะตลาดเงินตลาดทุนในขณะนั้น ดังนั้น บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จึงสมควรพิจารณาทางเลือกอย่างรอบคอบในการจัดหาเงินทุนที่มีต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับต่ำกว่าหรือใกล้เคียงกับการจัดหาเงินทุนโดยใช้สินเชื่อเพื่อการส่งออกของประเทศผู้ผลิตเครื่องบินค้าประกัน เช่น Export Credit Agencies (ECAs) หรือ US Ex-Im Bank เพื่อมิให้การจัดหาเงินทุนดังกล่าวมีผลกระทบและเกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อรายได้ ค่าใช้จ่ายและผลการดำเนินงาน โดยคำนึงถึงกรอบวงเงินงบประมาณการลงทุน กระแสเงินสด สภาพคล่อง และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ด้วย

กระทรวงคมนาคมพิจารณาแล้วจึงเห็นสมควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาการขอทบทวนมติคณะรัฐมนตรีวันที่ ๓๐ มีนาคม ๒๕๕๓ ในการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ โดยขอปรับเปลี่ยนการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) ซึ่งเป็นวิธีการซื้อและใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์ค้าประกันในการจัดหาเงินทุน เป็นการยังคงจัดหาเครื่องบินด้วยวิธีการซื้อ แต่เปลี่ยนแปลงวิธีการจัดหาเงินทุนตามวิธีที่เหมาะสมกับสถานการณ์และภาวะตลาดเงินตลาดทุน ตามที่บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เสนอ

๔. ความเห็นของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

กระทรวงคมนาคมได้เสนอเรื่องการขอทบทวนมติคณะรัฐมนตรีเรื่องโครงการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ให้สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติและกระทรวงการคลัง เพื่อเสนอความเห็นประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว รายละเอียดปรากฏตามเอกสารสิ่งที่ส่งมาด้วย ๒ และ ๓

๕. ข้อเสนอของส่วนราชการ

คณะรัฐมนตรีพิจารณาเห็นชอบให้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ปรับเปลี่ยนการจัดหาเครื่องบินภูมิภาค จำนวน ๗ ลำ ตามโครงการจัดหาเครื่องบินปี ๒๕๕๓ - ๒๕๕๗ โดยวิธีเช่าซื้อ (Financial Lease) ซึ่งเป็นวิธีการซื้อและใช้เครื่องบินเป็นหลักทรัพย์ค้าประกันในการจัดหาเงินทุน เป็นการยังคงจัดหาเครื่องบินด้วยวิธีการซื้อ แต่เปลี่ยนแปลงวิธีการจัดหาเงินทุนตามวิธีที่เหมาะสมกับสถานการณ์และภาวะตลาดเงินตลาดทุนตามที่บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เสนอ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไปด้วย จักขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายโสภณ ชาร์มย์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม

สำนักงานนโยบายและแผนการขนส่งและจราจร

สำนักแผนงาน

โทร. ๐ ๒๒๑๕ ๑๕๑๕ ต่อ ๒๐๐๘

โทรสาร ๐ ๒๒๑๕ ๒๕๘๕